

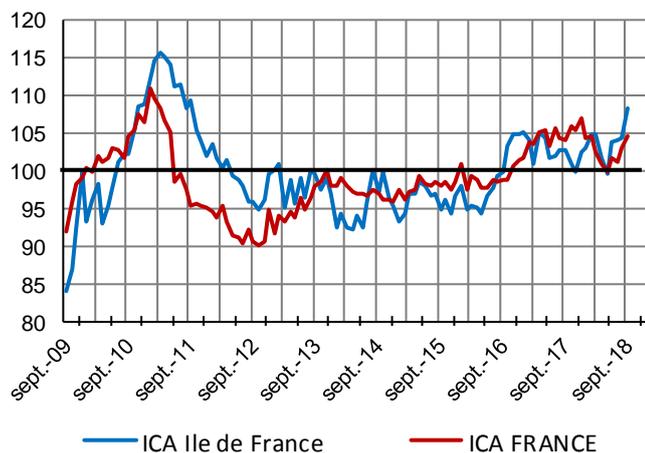
Dans l'industrie comme dans les services, l'activité s'est améliorée avec une demande et des perspectives bien orientées pour les prochains mois. Dans le BTP, la production continue à progresser mais à un rythme moins soutenu.

Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

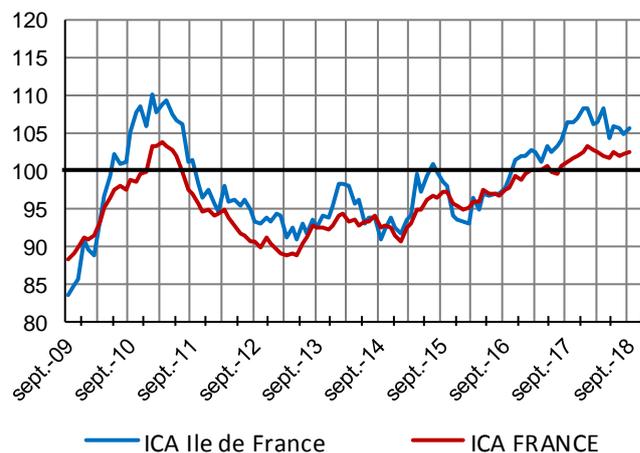
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et synthétique de la situation conjoncturelle. Il résume le mouvement d'ensemble des soldes d'opinion. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, une dégradation ; 100 = moyenne de longue période. L'historique des données étant moins ancien au niveau régional qu'au national, les analyses statistiques en composantes principales aboutissent mécaniquement à des niveaux différents –mais à des tendances comparables– des ICA entre les deux périmètres géographiques (régional et national).

Depuis l'enquête du mois de mai, le traitement de la saisonnalité a été perfectionné. Il est désormais conforme aux meilleures pratiques internationales. Cela limite la volatilité des séries corrigées et des ICA (par exemple en août) et les révisions des derniers points de ces mêmes séries.

Industrie



Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie francilienne se hisse à l'indice 108, meilleure valeur depuis sept ans.

Dans le secteur des services marchands, l'indicateur de climat des affaires, à l'indice 106, n'évolue pas sensiblement.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

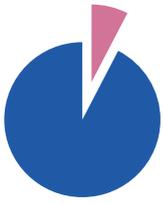
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Information sur les entreprises :

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)



7,6%

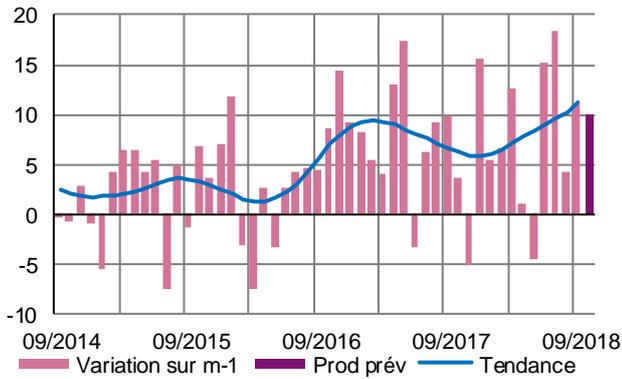
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Industrie

Croissance vive de l'activité industrielle qui devrait se confirmer à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



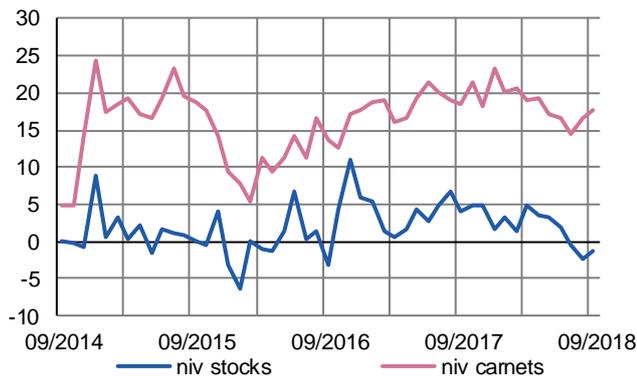
L'activité industrielle francilienne s'est intensifiée, grâce au dynamisme de l'industrie automobile et des autres produits industriels.

Les prix des matières premières sont en hausse, particulièrement dans l'agroalimentaire et les machines et équipements.

Les prévisions affichent de belles perspectives, notamment dans les équipements électriques et électroniques et le matériel de transports.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

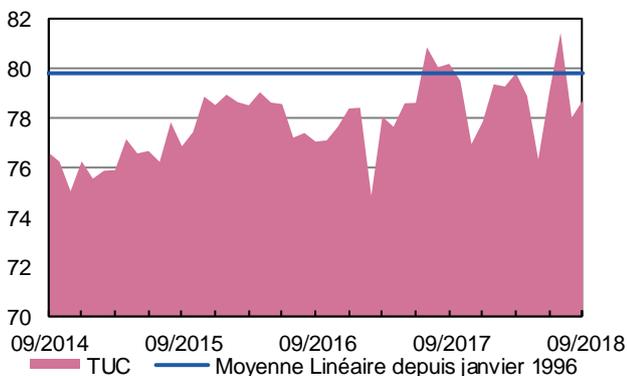


Les carnets de commandes sont à bon niveau.

Les stocks sont conformes au niveau normal.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production remonte à 79%, mais reste toujours en deçà de sa moyenne de longue période.



14,6%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

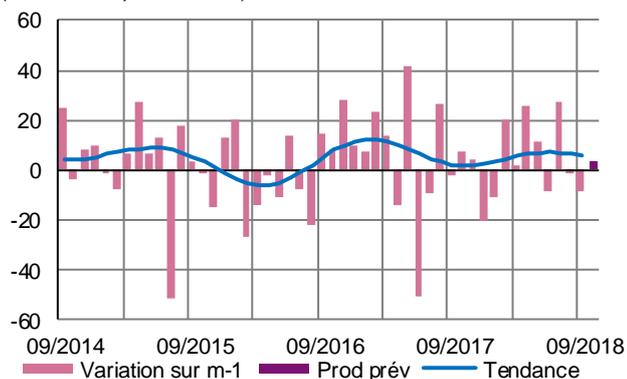
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Nouveau recul de la production sans amélioration en octobre.

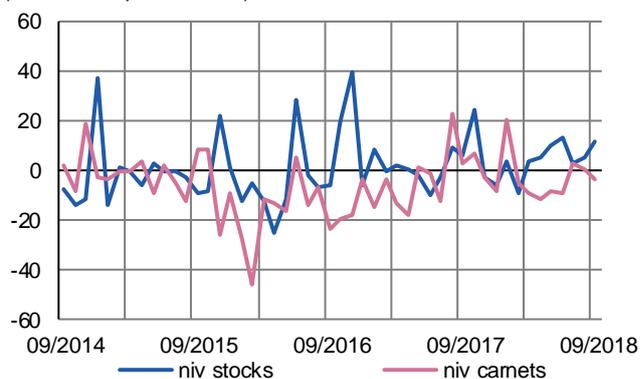
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Dans l'**industrie agroalimentaire**, le ralentissement de la production s'est confirmé, à un rythme plus marqué qu'en août. Parmi les causes de ce repli figure l'amenuisement de la demande française.

Le taux d'utilisation de l'outil productif continue de régresser.

La poursuite de la hausse des prix des matières premières est partiellement répercutée sur le prix des produits finis.

Les stocks sont jugés excédentaires et les carnets de commandes sont légèrement en-dessous de la normale.

Aucune reprise n'est envisagée pour les mois à venir.



18,4%

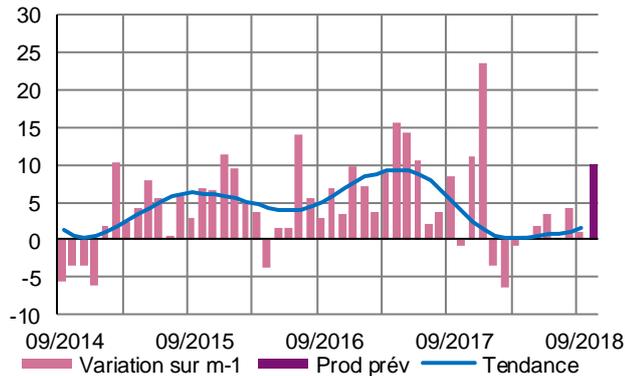
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

Stabilisation de la production. Des prévisions favorables à brève échéance.

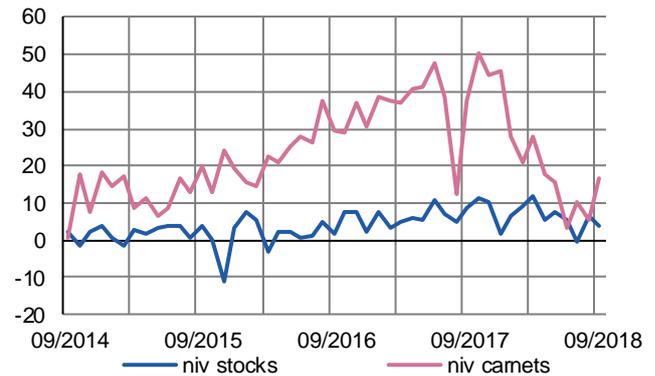
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

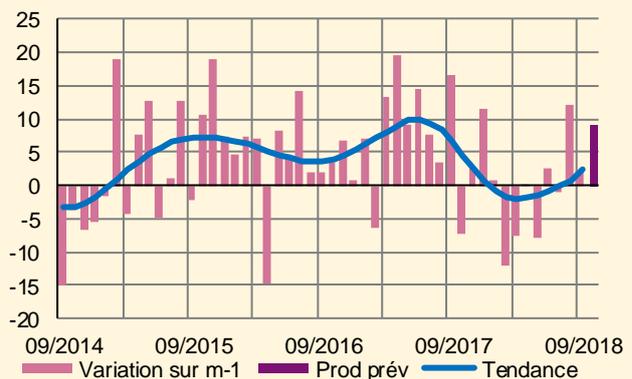


Produits informatiques, électroniques et optiques

L'activité est restée stable après l'embellie du mois d'août.
La demande tant intérieure qu'étrangère est restée vive.
Alors que les prix des matières premières ont quelque peu progressé, ceux des produits finis n'ont pas varié.
Les carnets de commandes garnis laissent entrevoir une accélération des rythmes de production et une croissance des effectifs.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

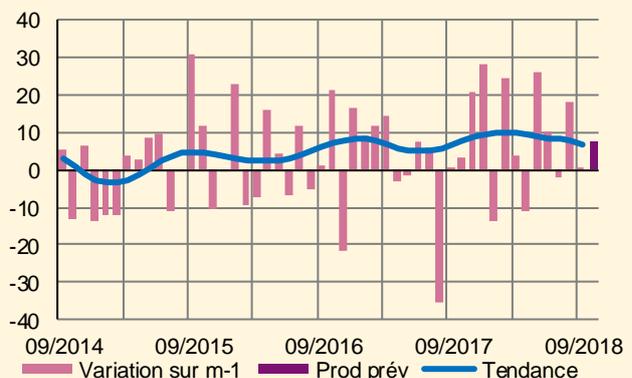


Équipements électriques

Si la production est restée stable entre août et septembre, la demande, notamment étrangère, a nettement faibli.
Dans ce contexte, les stocks se sont significativement alourdis.
Les prix des matières premières et des produits finis ont continué de croître.
Grâce à de bons carnets de commandes, l'activité devrait progresser à brève échéance.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Machines et équipements

Après une période de fermetures partielles de sites, la production est repartie à la hausse mais de façon très limitée.

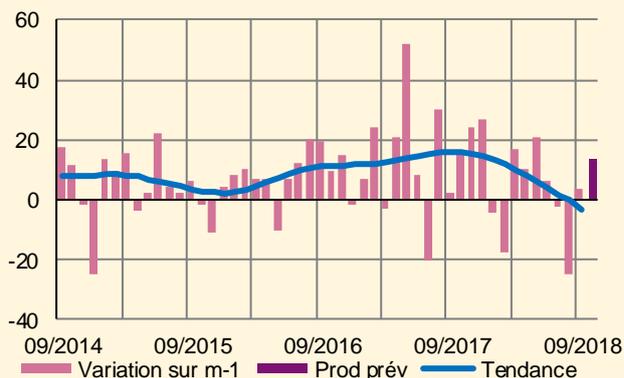
Le taux d'utilisation de l'outil productif est resté en effet en dessous de sa moyenne de longue période.

Une augmentation des prix des matières premières est observée ce mois-ci. Les prix des produits finis n'ont en revanche que peu évolué.

Une reprise de la demande, sur le marché domestique et à l'exportation, est enregistrée permettant aux carnets de commandes de revenir à la normale et aux prévisions de faire état d'un accroissement de la production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





20,6%

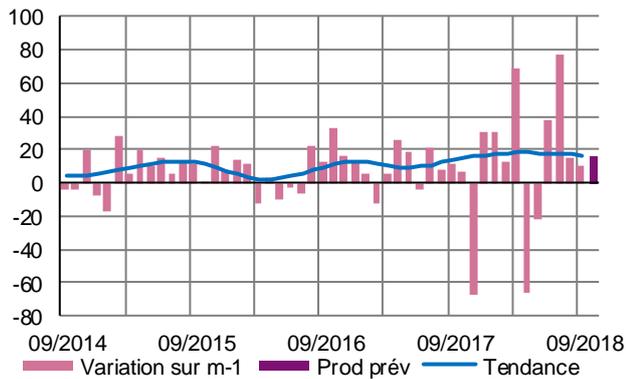
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Matériels de transport

Accroissement de la production dans l'automobile et stabilisation dans l'aéronautique ; des perspectives toujours favorables.

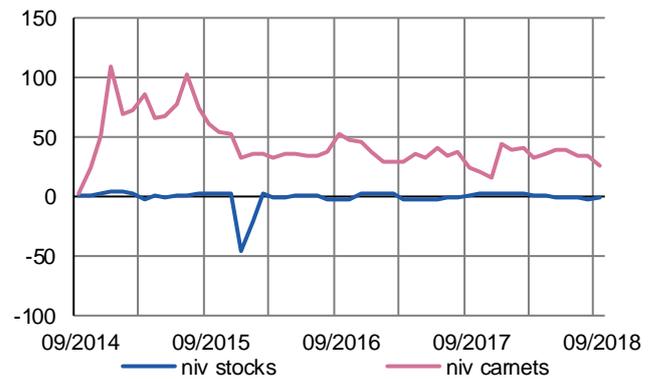
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a continué de progresser mais à un rythme toutefois moins soutenu que les deux mois précédents.

La demande vive a été tirée ce mois-ci par le marché étranger.

Les prix n'ont pas évolué.

Le niveau des stocks correspond à celui des besoins.

Les carnets de commandes sont légèrement inférieurs à la normale mais cela ne devrait pas entraver la poursuite de la croissance de l'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Aéronautique

La production s'est stabilisée.

L'outil de production est resté fortement sollicité.

Comme dans l'automobile, la demande étrangère a été forte.

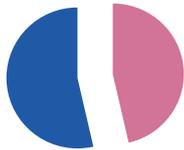
En parallèle, le secteur continue de recruter.

Le niveau élevé des carnets de commandes laisse entrevoir une hausse des cadences de production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





46,4%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

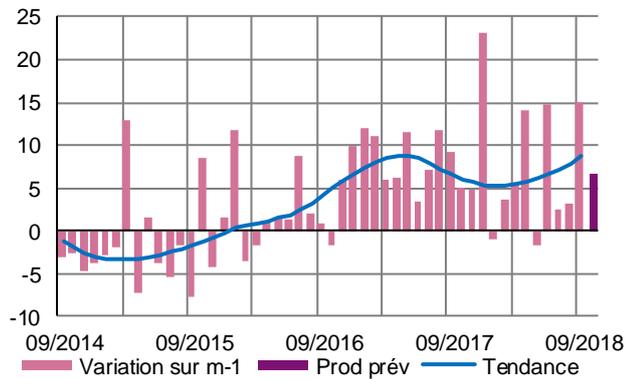
Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussures – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier, imprimerie

Activité en hausse dans tous les secteurs. Perspectives optimistes à court terme.

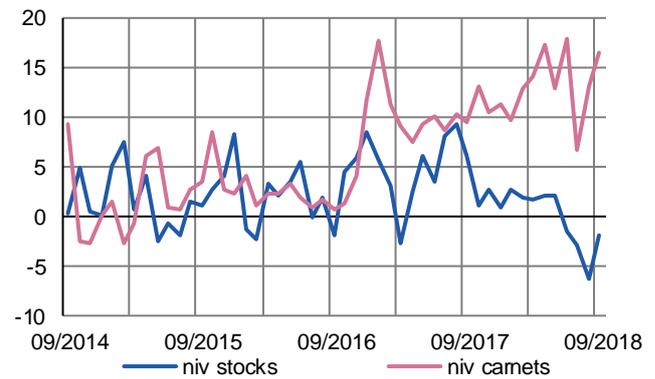
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textiles, habillement, cuir, chaussures

La production et les livraisons ont enregistré une hausse notable en septembre afin de répondre à une demande forte, y compris en provenance de l'étranger.

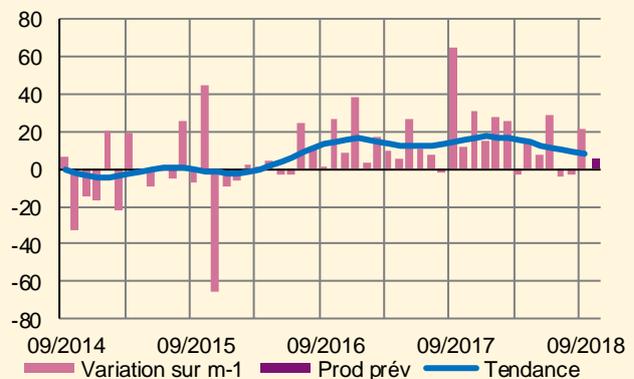
Les prix sont restés stables.

Les stocks ont retrouvé un niveau adapté à l'activité.

Les carnets de commandes laissent entrevoir un maintien de la production et des recrutements sont envisagés.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Une demande dense, notamment à l'international, a permis d'augmenter sensiblement la production.

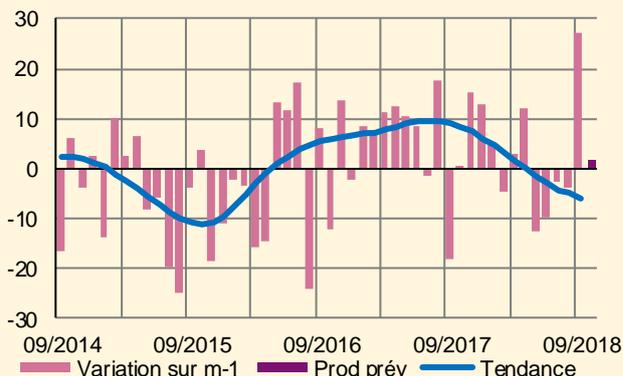
La nouvelle hausse des cours des matières premières n'a pas été répercutée sur les prix des produits finis.

Les stocks sont au niveau attendu.

L'activité devrait se maintenir dans les semaines à venir, les carnets de commandes étant bien étoffés.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

La production a progressé, tout comme les livraisons, la demande étant toujours élevée.

Le taux d'utilisation de l'outil productif a retrouvé sa moyenne sur longue période.

Les prix se sont stabilisés.

Le niveau des stocks demeure inférieur à la normale alors que les prévisions d'activité restent favorablement orientées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pharmacie

Afin de répondre à une demande, nationale et étrangère, en très forte augmentation, la production et les livraisons se sont accélérées significativement.

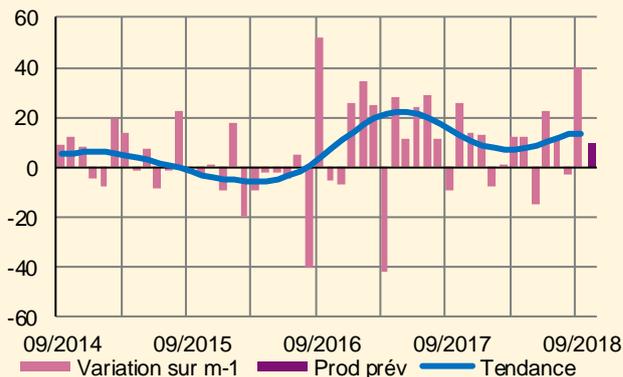
Les prix sont restés inchangés ce mois-ci.

Des recrutements ont été réalisés.

L'activité devrait de nouveau progresser avec des carnets de commandes bien garnis.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

La vigueur du marché intérieur a entraîné une progression de la production.

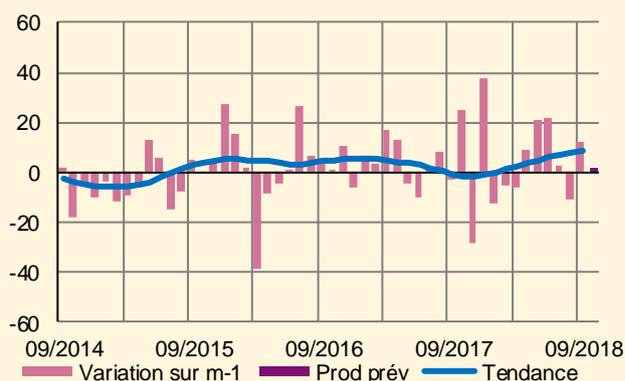
Les prix des matières premières ont enregistré une nouvelle augmentation, sans impact immédiat sur les prix des produits finis.

Les stocks ont retrouvé un niveau adapté à l'activité.

Les carnets de commandes bien remplis permettent d'envisager favorablement la période à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

La croissance s'est accélérée.

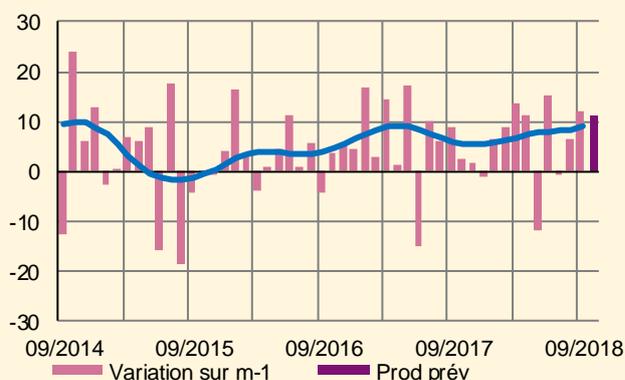
Les matières premières ont connu un certain renchérissement alors que les prix des produits finis sont demeurés stables.

Les stocks sont très légèrement supérieurs au niveau attendu.

Le rythme de progression devrait se maintenir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production s'est stabilisée.

Les prix des produits finis ont augmenté légèrement, en répercussion de la progression des prix des matières premières observée ces dernières semaines.

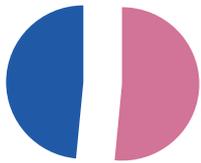
Le niveau des stocks correspond à la normale.

Les prévisions de production sont favorables, grâce à des carnets de commandes supérieurs à la normale.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





51,5%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoff-Urssaf 31/12/2017)

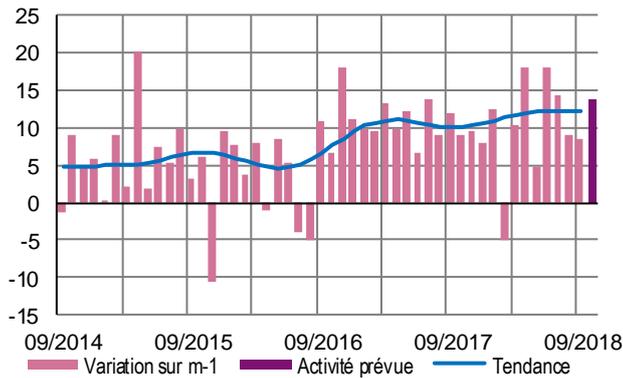
Services marchands non financiers

La croissance se confirme dans la plupart des activités de services marchands.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité a progressé à un bon rythme, portée par le transport routier de marchandises, l'édition, l'ingénierie technique et les services administratifs notamment.

Les prix restent globalement stables, avec néanmoins quelques pressions concurrentielles qui se traduisent par des baisses dans certains secteurs.

Les professionnels restent confiants pour la fin d'année, et des recrutements seront nécessaires pour satisfaire la demande.

Transports routiers de marchandises

Après un été calme, l'activité a fortement progressé, plus favorablement que lors de la traditionnelle reprise de la rentrée.

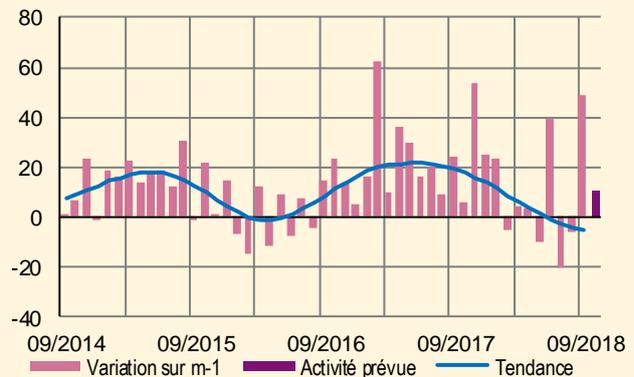
Compte tenu de la pression concurrentielle, les prix demeurent stables, malgré la hausse du prix des carburants.

Les embauches se poursuivent, même si les pénuries de conducteurs pénalisent certains transporteurs.

Au cours des prochains mois, la conjoncture favorable devrait perdurer.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

D'un mois sur l'autre, le secteur a connu globalement un léger tassement.

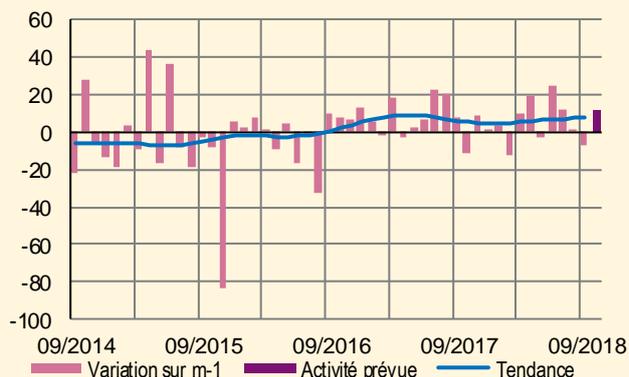
Alors que l'hôtellerie a maintenu son rythme animé du mois d'août, à la faveur notamment des grands événements parisiens de la rentrée, la restauration a enregistré un repli de la demande et de l'activité.

Les prix sont stables.

Hôteliers et restaurateurs demeurent optimistes pour les prochaines semaines.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie informatique

Le mois de septembre s'est avéré dynamique, comme prévu, en hausse marquée par rapport à l'an dernier.

Pas d'évolution des prix.

Portés par des perspectives très favorables jusqu'à la fin de l'année, les embauches se poursuivent, notamment sur des profils très qualifiés.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

La progression des mois derniers s'est intensifiée, avec notamment une forte demande domestique.

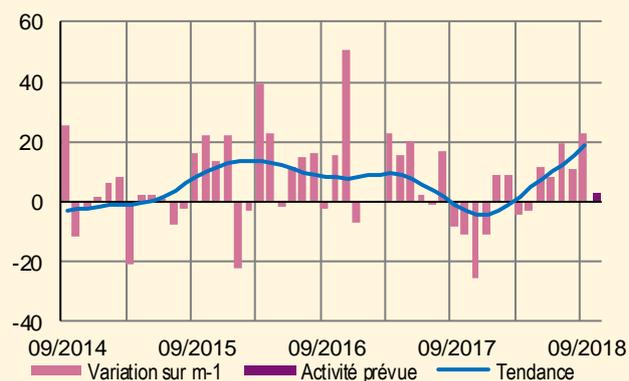
La tendance baissière des prix se poursuit.

Les effectifs restent stables.

Les perspectives sont prudentes pour les prochaines semaines.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Activités juridiques et comptables

Si d'un mois sur l'autre, une légère baisse des volumes d'affaires est enregistrée, à un an d'intervalle la croissance reste de mise.

Les prévisions optimistes formulées le mois dernier restent néanmoins d'actualité, portées notamment par les nouveautés fiscales.

Les recrutements devraient se poursuivre.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conseil pour les affaires et la gestion

L'activité est restée soutenue à un très bon niveau, même si le volume a été légèrement en deçà des prévisions.

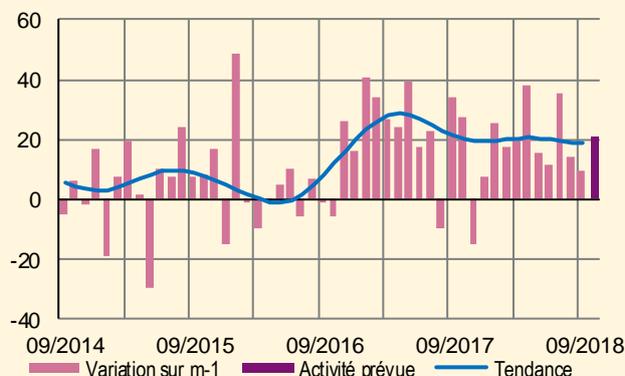
Les prix sont revus à la hausse.

Les prochaines semaines devraient s'accélérer, avec un mois d'octobre traditionnellement très dynamique.

Des embauches sont toujours nécessaires, mais le marché de l'emploi devient tendu.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie technique

La croissance se confirme, avec des demandes de devis toujours denses.

Les carnets de commandes sont étoffés, et les perspectives demeurent bien orientées, conduisant à de nouvelles embauches.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Agences et conseils en publicité

La morosité perdure, et l'activité du mois de septembre accuse à nouveau une baisse.

Les effectifs se réduisent légèrement.

Une stabilisation est prévue pour les prochaines semaines.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

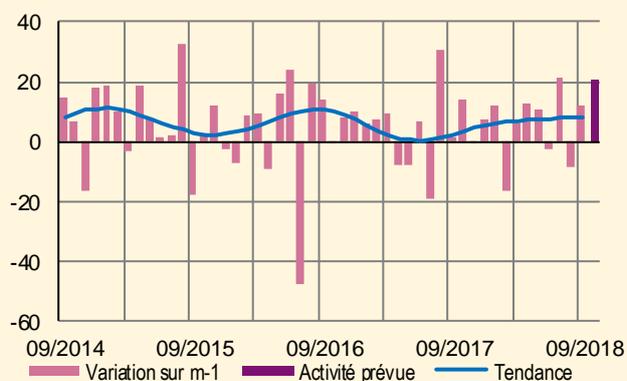
Légère reprise dans le nettoyage, après un mois d'août particulièrement calme.

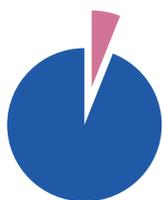
Dans la location automobile, la progression des derniers mois se poursuit, avec une tendance à la baisse des prix et des prévisions réservées.

L'activité dans le travail temporaire reste soutenue, portée notamment par des besoins dans le secteur industriel.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





6,0%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.

(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

3^{ème} trimestre 2018

Confirmation du dynamisme du secteur, avec des recrutements.

Bâtiment

Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Gros œuvre

Le secteur s'est encore affermi au troisième trimestre.

Grâce à des carnets de commandes à très haut niveau, l'activité devrait encore s'intensifier en fin d'année, avec de nouveaux recrutements.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

L'activité du second-œuvre s'est intensifiée ces derniers mois.

Les prix des devis sont relativement stables.

Les carnets de commandes sont bien garnis, permettant d'anticiper une nouvelle hausse des volumes d'affaires.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Travaux publics

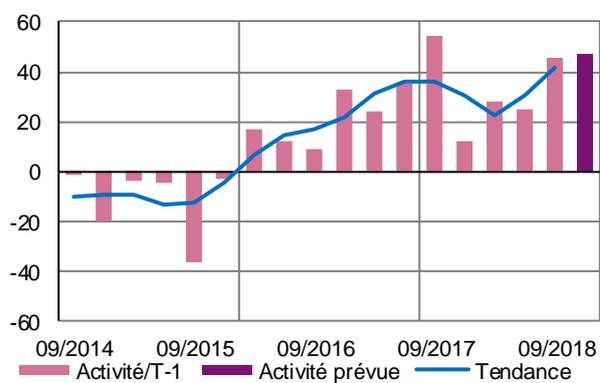
Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

Les chantiers publics ont fortement augmenté ces derniers mois avec les projets d'aménagements franciliens.

Les mois à venir devraient connaître la même tendance.



| | |
|--|-----------|
| <u>Vue d'ensemble</u> | 1 |
| <u>Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France</u> | 1 |
| <u>Industrie</u> | 2 |
| <u>Fabrication de denrées alimentaires et de boissons</u> | 3 |
| <u>Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines</u> | 4 |
| <u>Produits informatiques, électroniques et optiques</u> | 4 |
| <u>Équipements électriques</u> | 4 |
| <u>Machines et équipements</u> | 5 |
| <u>Matériels de transport</u> | 6 |
| <u>Industrie automobile</u> | 6 |
| <u>Aéronautique</u> | 6 |
| <u>Autres produits industriels</u> | 7 |
| <u>Textiles, habillement, cuir, chaussures</u> | 7 |
| <u>Bois, papier, imprimerie</u> | 8 |
| <u>Chimie</u> | 8 |
| <u>Pharmacie</u> | 8 |
| <u>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u> | 9 |
| <u>Métallurgie et produits métalliques</u> | 9 |
| <u>Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines</u> | 9 |
| <u>Services marchands non financiers</u> | 10 |
| <u>Transports routiers de marchandises</u> | 10 |
| <u>Hôtellerie-restauration</u> | 11 |
| <u>Ingénierie informatique</u> | 11 |
| <u>Édition</u> | 11 |
| <u>Activités juridiques et comptables</u> | 12 |
| <u>Conseil pour les affaires et la gestion</u> | 12 |
| <u>Ingénierie technique</u> | 12 |
| <u>Agences et conseils en publicité</u> | 13 |
| <u>Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)</u> | 13 |
| <u>Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u> | 14 |
| <u>Bâtiment</u> | 14 |
| <u>Travaux publics</u> | 15 |

Contactez-nous

Banque de France
Direction des Affaires Régionales d’Ile-de-France
Tour EQHO, 2 Avenue Gambetta
CS 20069
92066 PARIS LA DEFENSE Cedex

Téléphone :
01.46.41.15.65

Télécopie :
01.46.41.18.91

0975-emc-ut@banque-france.fr

* * *

▪ **Le rédacteur en chef**

Patrick JABY
Directeur des Affaires régionales Ile-de-France

▪ **Le directeur de la publication**

Catherine BOUCHER
Directrice Régionale Ile-de-France